

PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II

(Do 14.10.2021 r. pod nazwą PKO Obligacji Rynku Polskiego)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Inwestujemy głównie w obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego.
- Głównym źródłem wzrostu wyceny Subfunduszu są kupony odsetkowe, których wysokość zależy przede wszystkim od spodziewanego poziomu stóp procentowych w Polsce.
- Wahanie wyceny subfunduszu oraz jego potencjał wzrostu są najniższe ze wszystkich subfunduszy dłużnych w ofercie PKO TFI.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.

WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach,
- akceptujesz niskie ryzyko inwestycyjne,
- najważniejsza dla Ciebie jest niska zmienność wartości inwestycji w czasie,
- planujesz inwestować w horyzoncie co najmniej 1 roku.

STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje samorządowe	61,44%
Obligacje skarbowe ⓘ	29,02%
Depozyty i ekwiwalenty	9,60%

ⓘ W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	91,17%
--------	--------

EKSPOZYCJA WALUTOWA

PLN	100,00%
-----	---------

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Oprocentowanie	Udział
Polska (WIBOR 6M, 25.05.25)	Obligacje	Zmienne	29,01%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	9,60%
Województwo Małopolskie (WIBOR 6M+0,75%, 21.12.26)	Obligacje	Zmienne	2,43%
Świnoujście (WIBOR 6M+1,10%, 27.11.27)	Obligacje	Zmienne	2,15%
Świnoujście (WIBOR 6M+1,10%, 25.11.28)	Obligacje	Zmienne	1,87%
Słupsk (WIBOR 6M+1,30%, 25.11.30)	Obligacje	Zmienne	1,75%
Zamość (WIBOR 6M+0,82%, 25.11.28)	Obligacje	Zmienne	1,75%
Niepołomice (WIBOR 6M+1,00%, 25.11.27)	Obligacje	Zmienne	1,39%
Wałbrzych (WIBOR 6M+1,70%, 02.09.28)	Obligacje	Zmienne	1,35%
Województwo Małopolskie (WIBOR 6M+0,75%, 28.12.24)	Obligacje	Zmienne	1,16%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na www.pkotfi.pl.

Informacja reklamowa

Warszawa, 28.06.2024

BENCHMARK
Brak

REKOMENDOWANY
MINIMALNY OKRES
INWESTYCJI



OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW

Obligacje samorządowe	✓
Obligacje skarbowe	

DATA PIERWSZEJ WYCENY
23.10.2019

AKTYWA NETTO
573,89 mln zł

BILANS SPRZEDAŻY 06.2024
-10,75 mln zł

CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
110,60 zł

MINIMALNA WPŁATA
100 zł

RACHUNEK NABYĆ SUBFUNDUSZU
38 1030 1508 0000 0008 1952 6001

POBIERANA OPŁATA
ZA ZARZĄDZANIE
1,00% w skali roku

Szczegółowe informacje o pobieranych opłatach znajdziesz pod linkiem www.pkotfi.pl/tabela-oplat/

PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II

(Do 14.10.2021 r. pod nazwą PKO Obligacji Rynku Polskiego)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio

Jednostka uczestnictwa kategorii A



Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 28.06.2024

Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,85	0,49	1,42	2,85	6,21	13,93	12,07	-	-	10,60

Wynik w okresach (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	-	-	-	-	-	-	1,67	-5,49	4,97	6,90

SŁOWNIK

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

Odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne dla każdego z Subfunduszy na dzień udostępnienia niniejszego materiału. Najniższy ogólny wskaźnik ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.

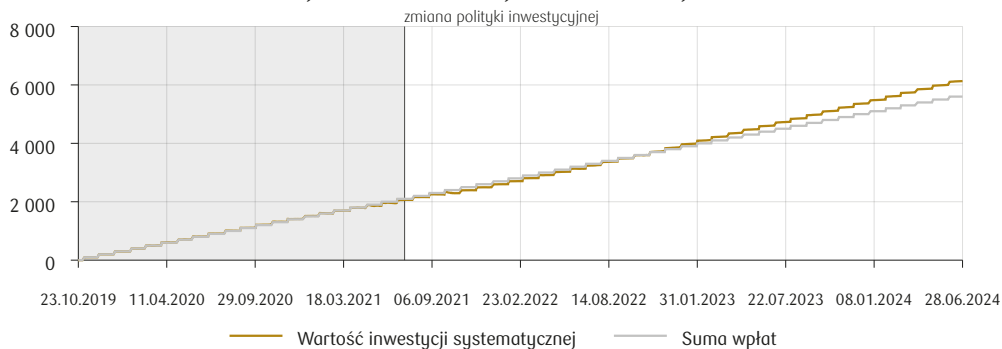
OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata ta jest uwzględniona w publikowanych wynikach Subfunduszu i w wyliczeniu jego aktywów.

ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OD PIERWSZEJ WYCENY



ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OD PIERWSZEJ WYCENY



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.10.2019, ostatnia 31.05.2024. Suma wpłat: 5 600 zł.

PKO OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH II

(Do 14.10.2021 r. pod nazwą PKO Obligacji Rynku Polskiego)

Subfundusz wydzielony w PKO Parasolowy - fio
Jednostka uczestnictwa kategorii A



Informacja o ryzykach

Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen obligacji - jeśli obligacje tanieją, np. w wyniku wzrostu stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań.

Dodatkowo, Subfundusz zawarł umowę z PKO Bankiem Polskim S.A., na mocy której bank udzielił gwarancji pokrycia kwot należnych Subfunduszowi z tytułu posiadanych obligacji JST, w razie braku ich płatności przez emitenta, a także zobowiązał się do odkupienia części lub całości portfela obligacji JST na żądanie Subfunduszu. W przypadku braku możliwości wywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wobec Subfunduszu lub wypowiedzenia ww. umowy, istnieje ryzyko płynności wynikające z braku możliwości zbycia lokat przez Subfundusz, czego rezultatem może być w ostateczności zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa przez Subfundusz. Dodatkowo, emitenci, których obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych.

Uważnie zapoznaj się z polityką inwestycyjną Subfunduszu, szczegółowym opisem ryzyk i profilem inwestora zawartymi w prospekcie informacyjnym oraz z ogólnym wskaźnikiem ryzyka (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe), scenariuszami wyników Subfunduszu i zalecanym okresem utrzymywania zawartymi w KID.

Nota prawna

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zapoznaj się z prospektem informacyjnym Funduszu (Prospekt) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego ani usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego lub prawnego.

Subfundusz nie gwarantuje, że osiągnie założony cel lub wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdziesz w Prospekcie dostępnym u dystrybutorów i pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w KID pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/ (oba dokumenty w języku polskim).

Streszczenie praw inwestorów (w języku polskim) oraz informacje o obowiązkach podatkowych znajdziesz w Prospekcie w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdziesz w tabeli opłat pod linkiem www.pkotfi.pl/tabela-oplat/

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa może się zmieniać. Scenariusze dotyczące ewentualnych wyników Twojej inwestycji znajdziesz w KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.

Subfundusz może lokować powyżej 35% aktywów w instrumenty emitowane, poręczane lub gwarantowane przez NBP lub Skarb Państwa.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich powtórzenia i mogą być różne w zależności od kategorii jednostki uczestnictwa.

Dane o Strukturze aktywów i Największych pozycjach w portfelu odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 28.06.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej odnoszą się do aktywów netto na dzień 28.06.2024 r.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem www.pkotfi.pl/o-nas/. Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.

Dowiedz się więcej
o Subfunduszu



www.pkotfi.pl
Infolinia 801 32 32 80
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje



**Dobre Praktyki
Informacyjne**